

אנליסט קופות גמל בע"מ

=====

"אנליסט חסכון לכל ילד"

=====

דין וחשבון כספי

לשנת 2021

אנליסט קופות גמל בע"מ

=====

תוכן עניינים

2.....	מאזנים מאוחדים.....
5.....	דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים.....
6.....	דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים.....
9.....	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים.....
10.....	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים.....
13.....	באור 1 – כללי.....
14.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
17.....	באור 3 – נכסי חוב סחירים.....
18.....	באור 4 – נכסי חוב שאינם סחירים.....
19.....	באור 5 - מניות.....
19.....	באור 6 - השקעות אחרות.....
23.....	באור 7 – זכאים ויתרות זכות.....
28.....	באור 8 –הוצאות ישירות.....
28.....	באור 9 – תשואת מסלולי השקעה.....
29.....	באור 10 - מסים.....
29.....	באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין.....
29.....	באור 12 – התפתחויות אחרות.....

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אנליסט חסכון לכל ילד

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת אנליסט חסכון לכל ילד (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

28 במרץ 2022

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	באור	
68,183	98,897		רכוש שוטף
197	385		מזומנים ושווי מזומנים
68,380	99,282		ריבית ודיבדנד לקבל
186,862	239,201	3	השקעות פיננסיות
4,167	6,135	4	נכסי חוב סחירים
81,157	125,736	5	נכסי חוב שאינם סחירים
95,618	135,632	6	מניות
367,804	506,704		השקעות אחרות
436,184	605,986		סך כל הנכסים
95	64	7	זכאים ויתרות זכות
436,089	605,922		זכויות העמיתים
436,184	605,986		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נאוה לוי מנהלת הכספים אנליסט קופות גמל בע"מ	אילנה פרימו מנכ"ל אנליסט קופות גמל בע"מ	יצחק אסטרייכר יו"ר הדירקטוריון אנליסט קופות גמל בע"מ	28 במרץ 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

מאזנים לפי מסלולים

31 בדצמבר 2021			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני אלפי ש"ח	סיכון מועט	
32,834	9,403	56,660	רכוש שוטף
-	87	298	מזומנים ושווי מזומנים
32,834	9,490	56,958	ריבית ודיבנד לקבל
26,907	38,704	173,590	השקעות פיננסיות
1,657	1,005	3,473	נכסי חוב סחירים
61,703	32,970	31,063	נכסי חוב שאינם סחירים
52,043	27,752	55,837	מניות
142,310	100,431	263,963	השקעות אחרות
175,144	109,921	320,921	סך כל השקעות פיננסיות
11	32	21	סך כל הנכסים
175,133	109,889	320,900	זכאים ויתרות זכות
175,144	109,921	320,921	זכויות העמיתים
			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

31 בדצמבר 2020			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני אלפי ש"ח	סיכון מועט	
16,892	6,501	44,790	רכוש שוטף
33	52	112	מזומנים ושווי מזומנים
16,925	6,553	44,902	ריבית ודיבידנד לקבל
12,252	33,175	141,435	השקעות פיננסיות
1,464	556	2,147	נכסי חוב סחירים
39,471	22,850	18,836	נכסי חוב שאינם סחירים
31,163	20,832	43,623	מניות סחירות
84,350	77,413	206,041	השקעות אחרות
101,275	83,966	250,943	סך כל השקעות פיננסיות
4	83	8	סך כל הנכסים
101,271	83,883	250,935	זכאים ויתרות זכות
101,275	83,966	250,943	זכויות העמיתים
			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(120)	(701)	(258)	מזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
6,535	1,334	5,304	מנכסי חוב סחירים
587	330	1,466	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,078	3,725	33,998	ממניות
11,483	18,653	28,478	מהשקעות אחרות
35,683	24,042	69,246	סך כל ההכנסות מהשקעות
35,563	23,341	68,988	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
2	4	12	דמי ניהול*
77	149	231	הוצאות ישירות
113	143	258	מיסים
192	296	501	סך כל ההוצאות
35,371	23,045	68,487	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול רק לעמיתים העוברים את גיל 21.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח			
(53)	-	(205)	הכנסות (הפסדים)
			מזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
7	1,134	4,163	מנכסי חוב סחירים
(114)	534	1,046	מנכסי חוב שאינם סחירים
16,835	8,992	8,171	ממניות סחירות
16,108	3,297	9,073	מהשקעות אחרות
32,836	13,957	22,453	סך כל ההכנסות מהשקעות
32,783	13,957	22,248	סך כל ההכנסות
			הוצאות
5	6	1	דמי ניהול*
85	45	101	הוצאות ישירות
108	49	101	מיסים
198	100	203	סך כל ההוצאות
32,585	13,857	22,045	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול רק לעמיתים העוברים את גיל 21.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח			
(585)	(52)	(64)	הכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	מזומנים ושווי מזומנים
35	360	939	מהשקעות
229	50	51	מנכסי חוב סחירים
3,598	(396)	523	מנכסי חוב שאינם סחירים
9,875	2,650	6,128	ממניות סחירות
-----	-----	-----	מהשקעות אחרות
13,737	2,664	7,641	סך כל ההכנסות מהשקעות
-----	-----	-----	סך כל ההכנסות
13,152	2,612	7,577	
-----	-----	-----	הוצאות
2	2	-	דמי ניהול*
36	38	75	הוצאות ישירות
54	31	58	מיסים
-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
92	71	133	
-----	-----	-----	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
13,060	2,541	7,444	
-----	-----	-----	

* בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול רק לעמיתים העוברים את גיל 21.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סיכון מוגבר	סיכון בינוני אלפי ש"ח	סיכון מועט	
(91)	(8)	(21)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
16	1,293	5,226	מנכסי חוב סחירים
7	20	560	מנכסי חוב שאינם סחירים
7,929	5,223	3,926	ממניות סחירות
5,805	1,401	4,277	מהשקעות אחרות
<u>13,757</u>	<u>7,937</u>	<u>13,989</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>13,666</u>	<u>7,929</u>	<u>13,968</u>	סך כל ההכנסות
			הוצאות
1	1	-	דמי ניהול*
21	18	38	הוצאות ישירות
44	25	44	מיסים
<u>66</u>	<u>44</u>	<u>82</u>	סך כל ההוצאות
<u>13,600</u>	<u>7,885</u>	<u>13,886</u>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
193,070	330,043	436,089	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
102,407	85,477	91,363	תקבולים מזמי גמולים
(473)	(3,677)	(8,535)	תשלומים לעמיתים
295	1,889	19,015	העברות צבירה לקופה
395	1,072	2,905	העברות מקופות גמל
690	2,961	21,920	העברות בין מסלולים
(627)	(688)	(497)	העברות צבירה מהקופה
(395)	(1,072)	(2,905)	העברות לקופות גמל
(1,022)	(1,760)	(3,402)	העברות בין מסלולים
(332)	1,201	18,518	העברות צבירה, נטו
35,371	23,045	68,487	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
330,043	436,089	605,922	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2021			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
	אלפי ש"ח		
101,271	83,883	250,935	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
21,208	14,819	55,336	תגמולים מדמי גמולים
(715)	(1,141)	(6,679)	תשלומים לעמיתים
18,713	245	57	<u>העברת צבירה לקופה</u>
2,577	115	213	העברות מקופות גמל
21,290	360	270	העברות בין מסלולים
(234)	(108)	(155)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(272)	(1,781)	(852)	העברות לקופות גמל
(506)	(1,889)	(1,007)	העברות בין מסלולים
20,784	(1,529)	(737)	העברות צבירה, נטו
32,585	13,857	22,045	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר
			מדוח הכנסות והוצאות
175,133	109,889	320,900	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

2020			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
	אלפי ש"ח		
70,132	67,114	192,797	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
16,365	15,493	53,619	תגמולים מדמי גמולים
(359)	(589)	(2,729)	תשלומים לעמיתים
1,842	42	5	<u>העברת צבירה לקופה</u>
724	62	286	העברות מקופות גמל
2,566	104	291	העברות בין מסלולים
(236)	(242)	(210)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(257)	(538)	(277)	העברות לקופות גמל
(493)	(780)	(487)	העברות בין מסלולים
2,073	(676)	(196)	העברות צבירה, נטו
13,060	2,541	7,444	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר
			מדוח הכנסות והוצאות
101,271	83,883	250,935	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של
			השנה

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

2019			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
	אלפי ש"ח		
37,367	40,246	115,457	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
18,983	19,595	63,829	תשלומים מדמי גמולים
(128)	(269)	(76)	תשלומים לעמיתים
221	72	2	<u>העברת צבירה לקופה</u>
350	23	22	העברות מקופות גמל
571	95	24	העברות בין מסלולים
(221)	(197)	(197)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(40)	(241)	(114)	העברות לקופות גמל
(261)	(438)	(323)	העברות בין מסלולים
310	(343)	(299)	העברות צבירה, נטו
13,600	7,885	13,886	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר
			מדוח הכנסות והוצאות
70,132	67,114	192,797	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 – כללי

- א. קופת הגמל אנליסט חסכון לכל ילד, הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה מנוהלת ע"י אנליסט קופות גמל בע"מ. הקופה החלה לקבל הפקדות מעמיתים מחודש ינואר 2017.
- ב. נכון לתאריך המאזן בקופה שלושה מסלולים פעילים, "אנליסט חסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מועט" (להלן "סיכון מועט") ו" אנליסט חסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון בינוני" (להלן "סיכון בינוני") ו" אנליסט חסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר" (להלן "סיכון מוגבר").
- ג. הגדרות בדוחות כספיים אלה –
- הקופה - אנליסט חסכון לכל ילד.
 - החברה המנהלת - אנליסט קופות גמל בע"מ.
 - צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב – 2012.
 - רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון .
 - הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח .
 - תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח החוק לפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005.
 - מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס הצבירה.
2. העברות לקופה והעברות מהקופה ותשלומים לעמיתים נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
3. יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2021 הינו 30 בדצמבר 2021. לפיכך, התשואה שנזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2021, אינם מהותיים.

ג. הצגת הנכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

אגליסט קופות גמל בע"מ

"אגליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. הערכת נכסי הקופה

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות – אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

נכס חוב לא סחיר-נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

"נכס לא סחיר מורכב" - "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, נגזרות אשראי (CLN, CDO וכד') ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (swap). למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי

החברה הזוכה במכרז – חברת "מרווח הוגן".

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

2. מזומנים ושווי מזומנים:

כולל פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי. יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי.

3. ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.

2. ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר – בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

1. מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.

2. אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. הערכת נכסי הקופה (המשך)

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

1. אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז.
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
2. כתבי אופציות – לפי שווי הוגן הנקבע בהתאם להתאם למודל בלק ושולס.
3. חוזים עתידיים - ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות
4. ניירות ערך המושעים ממסחר:

מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
אגרות חוב – בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

ה. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ו. שיעורי עליית המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

	לשנה שהסתיימה ביום 31	לשנה שהסתיימה ביום 31
	בדצמבר 2020	בדצמבר 2021
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	באחוזים	באחוזים
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)	(0.60)	2.40
שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר	(6.97)	(3.27)

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 3 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
105,495	144,669
79,617	92,879
1,750	1,653
<u>186,862</u>	<u>239,201</u>

א. ההרכב המאוחד:
אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

31 בדצמבר 2021		
מסלול	מסלול	מסלול
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח		
26,907	21,304	96,458
-	16,855	76,024
-	545	1,108
<u>26,907</u>	<u>38,704</u>	<u>173,590</u>

ב. ההרכב לפי מסלולים
אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

31 בדצמבר 2020		
מסלול	מסלול	מסלול
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח		
12,252	17,651	75,592
-	14,913	64,704
-	611	1,139
<u>12,252</u>	<u>33,175</u>	<u>141,435</u>

ב. ההרכב לפי מסלולים
אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	א. ההרכב המאוחד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		אגרות חוב קונצרניות:
1,484	3,381	שאינן ניתנות להמרה
2,060	2,057	פיקדונות בבנקים
623	697	הלוואות לאחרים
4,167	6,135	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021			ב. ההרכב לפי מסלולים
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח			
			אגרות חוב קונצרניות:
33	827	2,521	שאינן ניתנות להמרה
1,624	-	433	פיקדונות בבנקים
-	178	519	הלוואות לאחרים
1,657	1,005	3,473	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020			ב. ההרכב לפי מסלולים
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח			
			אגרות חוב קונצרניות:
30	395	1,059	שאינן ניתנות להמרה
1,434	-	626	פיקדונות בבנקים
-	161	462	הלוואות לאחרים
1,464	556	2,147	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 5 - מניות

<u>ליום 31 בדצמבר 2020</u>	<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>	<u>א. ההרכב המאוחד</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
81,157	125,104	מניות סחירות
-	632	מניות לא סחירות
<u>81,157</u>	<u>125,736</u>	סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

<u>31 בדצמבר 2021</u>			
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>סיכון מוגבר</u>	<u>סיכון בינוני</u>	<u>סיכון מועט</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
61,375	32,846	30,883	מניות סחירות
328	124	180	מניות לא סחירות
<u>61,703</u>	<u>32,970</u>	<u>31,063</u>	סך הכל מניות

<u>31 בדצמבר 2021</u>			
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>סיכון מוגבר</u>	<u>סיכון בינוני</u>	<u>סיכון מועט</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
39,471	22,850	18,836	מניות סחירות
<u>39,471</u>	<u>22,850</u>	<u>18,836</u>	סך הכל מניות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	
		א. ההרכב המאוחד:
		השקעות אחרות סחירות
		תעודות סל
93,579	133,636	מכשירים נגזרים
1,215	1,539	כתבי אופציות
28	86	
<u>94,822</u>	<u>135,261</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
		מוצרים מובנים
28	15	מכשירים נגזרים
763	356	כתבי אופציות
5	-	
<u>796</u>	<u>371</u>	
<u>95,618</u>	<u>135,632</u>	
		סך הכל השקעות אחרות
		ב. ההרכב לפי מסלולים
		השקעות אחרות סחירות
		תעודות סל
		מכשירים נגזרים
		כתבי אופציות
		השקעות אחרות שאינן סחירות
		מוצרים מובנים
		מכשירים נגזרים
		כתבי אופציה
		סך הכל השקעות אחרות

מסלול סיכון מוגבר	31 בדצמבר 2021 מסלול סיכון בינוני אלפי ש"ח	מסלול סיכון מועט
50,647	27,640	55,349
1,188	18	333
44	35	7
<u>51,879</u>	<u>27,693</u>	<u>55,689</u>
164	55	137
-	-	-
<u>164</u>	<u>59</u>	<u>148</u>
<u>52,043</u>	<u>27,752</u>	<u>55,837</u>

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6- השקעות אחרות (המשך)

31 בדצמבר 2020			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	<u>ב. ההרכב לפי מסלולים</u>
	אלפי ש"ח		
29,796	20,686	43,097	השקעות אחרות סחירות
931	-	284	תעודות סל
17	10	1	מכשירים נגזרים
30,744	20,696	43,382	כתבי אופציות
-	7	21	השקעות אחרות שאינן סחירות
419	128	216	מוצרים מובנים
-	1	4	מכשירים נגזרים
419	136	241	כתבי אופציה
<u>31,163</u>	<u>20,832</u>	<u>43,623</u>	סך הכל השקעות אחרות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6- השקעות אחרות (המשך)

ג. סכומי החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצגים במונחי דלתא של הנכסים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(21,607)	(22,710)	א. המאוחד:	
38,037	74,537	מטבע זר	
<u>16,430</u>	<u>51,827</u>	מניות	
31 בדצמבר 2021			
מסלול	מסלול	סיכון מועט	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	אלפי ש"ח	
(10,465)	(3,493)	(8,752)	לפי מסלולים:
59,320	742	14,475	מטבע זר
<u>48,855</u>	<u>(2,751)</u>	<u>5,723</u>	מניות
31 בדצמבר 2020			
מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(10,417)	(4,975)	(6,215)	מטבע זר
29,089	-	8,948	מניות
<u>18,672</u>	<u>(4,975)</u>	<u>2,733</u>	

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני אלפי ש"ח	מסלול סיכון מועט
1	1	-
10	7	21
-	24	-
<u>11</u>	<u>32</u>	<u>21</u>

ב. ההרכב לפי מסלולים

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

<u>ליום 31 בדצמבר 2020</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u> <u>אלפי ש"ח</u>
-	2
14	38
81	24
<u>95</u>	<u>64</u>

א. ההרכב המאוחד

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 – זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020		
מסלול	מסלול	מסלול
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
	אלפי ש"ח	
4	2	8
-	81	-
<u>4</u>	<u>83</u>	<u>8</u>

ב. ההרכב לפי מסלולים

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8- הוצאות ישירות

א. ההרכב				
לשנה שהסתיימה				
ביום 31 בדצמבר 2021				
מסלול	מסלול	מסלול	מאוחד	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט		
באלפי ש"ח				
12	10	13	35	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
4	2	4	10	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני:
64	31	82	177	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
5	2	2	9	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
<u>85</u>	<u>45</u>	<u>101</u>	<u>231</u>	סך הכל הוצאות ישירות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
באלפי ש"ח				
11	18	31	60	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
1	2	3	6	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	1	1	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
23	18	39	80	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
1	-	1	2	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
<u>36</u>	<u>38</u>	<u>75</u>	<u>149</u>	סך הכל הוצאות ישירות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
באלפי ש"ח				
15	13	39	67	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
12	10	20	42	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(6)	(5)	(21)	(32)	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
				עמלות אחרות
<u>21</u>	<u>18</u>	<u>38</u>	<u>77</u>	סך הכל הוצאות ישירות

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע				
0.01	0.01	*-	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	*-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>				
0.05	0.03	0.03	0.03	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	*-	*-	*-	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
<u>0.06</u>	<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>0.04</u>	סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				* נמוך מפרומיל
מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע				
0.01	0.02	0.01	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	*-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	*-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>				
0.03	0.02	0.02	0.02	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	-	*-	*-	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
<u>0.04</u>	<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>0.04</u>	סך הכל הוצאות ישירות
				* נמוך מפרומיל

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				באור 8 – הוצאות ישירות(המשך)
מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע				
0.03	0.02	0.03	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
0.02	0.02	0.01	0.02	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.01)	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
				עמלות אחרות
<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>0.03</u>	<u>0.04</u>	סך הכל הוצאות ישירות

באור 9 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2017	2018	2019	2020	2021	
4.76	5.26	(1.67)	9.83	2.73	8.04	מסלול סיכון מועט
7.75	8.12	(1.94)	16.27	2.05	15.45	מסלול סיכון בינוני
15.17	11.15	(4.08)	29.98	14.39	27.80	מסלול סיכון מוגבר

אנליסט קופות גמל בע"מ

"אנליסט חסכון לכל ילד"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10- מסים

- א. בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, פטורה הקופה ממס, למעט חריגים. כמו כן, לקופה מנוכה לעיתים מס במקור בחו"ל בגין חלק מהשקעות הקופה בניירות ערך זרים בחו"ל.
- ב. הוצאות המס הינן בגין מס שנוכה במקור מחו"ל מניירות ערך זרים.

באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

-

2

חברה מנהלת- דמי ניהול לשלם*

*היתרה הגבוהה במהלך השנה הינה יתרת סוף שנה (שנה קודמת – כנ"ל).

- ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

2

4

12

דמי ניהול לחברה מנהלת

באור 12 – התפתחויות אחרות

- א. החל מיום 1 בינואר 2020 מקבלת הקופה שירותי תפעול מלאומי שוקי הון בע"מ. עד לתאריך זה שירותי התפעול בקופה התקבלו מהבנק הבינלאומי בע"מ.
- ב. ביום 24 במרץ 2022 מינה דירקטוריון החברה את מר יצחק אסטרייכר ליו"ר הדירקטוריון, בכפוף להודעת אי התנגדות מטעם הרשות למינוי, וזאת חלף מר צבי ליבר אשר הודיע על סיום כהונתו בדירקטוריון החברה ביום 24 במרץ 2022.